



31. JANUAR 2025

Global Enhanced Equity Income

CULLEN FUNDS



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB **A** AA AAA

Produziert von MSCI ESG Research zum 31.10.2023

ANLAGEZIEL

Der Cullen Global Enhanced Equity Income Fund strebt durch Anlagen in Wertpapieren, die Dividenden ausschütten, und den gezielten Verkauf gedeckter Kaufoptionen langfristiges Kapitalwachstum und laufende Erträge an.

ANLEGERPROFIL

Der Teilfonds ist für Anleger attraktiv, die:

- Erträge generieren möchten;
- hauptsächlich in internationalen, grosskapitalisierten, wertorientierten und Dividenden ausschüttenden Unternehmen anlegen;
- ihre Anteile mittel- bis langfristig halten

ANGABEN ZUM TEILFONDS

Anlageverwalter	Jim Cullen, Pravir Singh, Timothy Cordle & Michael Gallant
Auflegungsdatum	02. Oktober 2017
Rechtsform	OEIC, OGAW
Verwaltetes Vermögen (USD)	8,1 Mio.
Historische Rendite*	7,76%
Gew. durchschn. Marktkap. (USD)	126,8 Mrd.
Index	MSCI World

* Die historische Rendite gibt die Gesamthöhe der letzten vier vierteljährlichen Dividendenausschüttungen pro Anteil der Klasse I1 Dist USD in Prozent des Geldkurses zum Datum des Factsheets an.

DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN (%)

Duke Energy	5,1
Medtronic	4,4
United Overseas Bank	3,7
Johnson & Johnson	3,5
Vici Properties	3,2
Novartis	3,2
Roche	3,1
Healthpeak Properties	3,1
Verizon Communications	2,8
Philip Morris	2,8

ANLAGESTRATEGIE

All unsere Strategien bestehen darin, in Unternehmen mit einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis und hohen Dividendenrenditen anzulegen, die ein Dividenden- und Ertragswachstum aufweisen und im Vergleich zum Markt langfristig hohe risikobereinigte Renditen erwirtschaften. Deswegen konzentrieren wir uns auf:

Substanzwert

Der Teilfonds verfolgt einen disziplinierten Value-Ansatz, indem er in grosskapitalisierte Unternehmen mit einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis und soliden langfristigen Ertragswachstumsaussichten investiert.

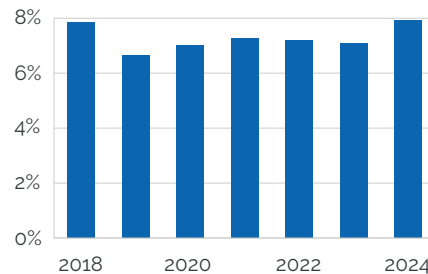
Dividendenertrag

Der Teilfonds legt in Unternehmen an, die im Vergleich zum Referenzindex überdurchschnittliche Dividendenrenditen erwirtschaften.

Dividendenwachstum

Der Teilfonds identifiziert hochwertige Unternehmen, die von spezifischen begünstigenden Faktoren für hohes Dividendenwachstum profitieren können.

JAHRESERTRAG

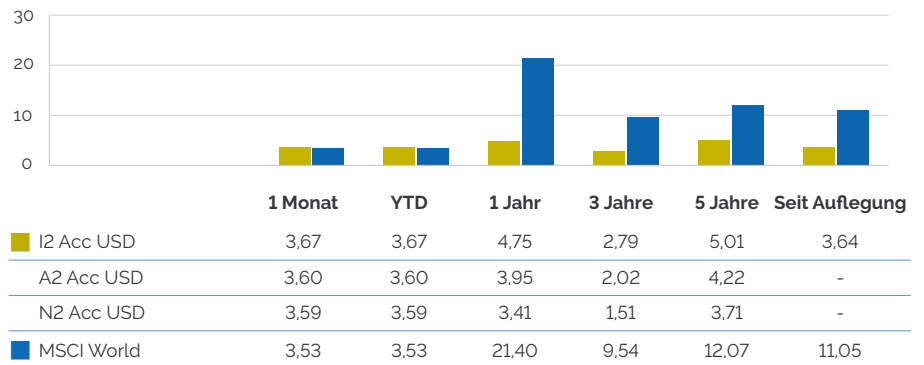


STATISTISCHE ANGABEN (3 JAHRE)

	I2 Acc USD	Index
Alpha	-5,01	-
Beta	0,71	1,00
Sharpe-Ratio	-0,04	-
Standardabweichung	13,67	16,36
Aufwärtspartizipation	67,67	100,00
Abwärtspartizipation	85,57	100,00

WERTENTWICKLUNG TEILFONDS VS. INDEX (%)

Annualisierte Rendite



Diskrete Jahresperformance

12 Monate bis	31.01.2025	31.01.2024	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2021
I2 Acc USD	4,75	3,33	0,33	20,18	-2,16
A2 Acc USD	3,95	2,59	-0,43	19,26	-2,89
N2 Acc USD	3,41	2,14	-0,97	18,68	-3,35
MSCI World	21,40	16,99	-7,45	16,53	15,45

Quelle: Cullen Capital Management & Lipper. Auflegungsdatum: 02.10.17. Renditeangaben in USD, NIW-Vergleich, nach Quellensteuer, zum 31.01.25. Renditen für mehr als 1 Jahr werden annualisiert.

GEWICHTUNG NACH SEKTOREN (%)

	Teilfonds	Index
Finanzen	19,4	16,5
Gesundheitswesen	16,9	10,7
Basiskonsumgüter	10,7	5,9
Kommunikationsdienste	7,9	8,5
Versorgungsunternehmen	7,8	2,5
Energie	7,0	3,7
Immobilien	6,2	2,1
Industrieunternehmen	5,7	10,8
Material	4,1	3,3
Nicht-Basiskonsumgüter	3,9	11,3
Informationstechnologie	2,6	24,9
Barmittel	7,7	0,0

GEOGRAFISCHE GEWICHTUNG (%)

	Teilfonds	Index
Vereinigte Staaten	44,1	72,1
Schweiz	8,6	2,6
Japan	5,8	5,3
Großbritannien	4,5	3,4
Irland	4,4	0,9
Niederlande	3,8	1,2
Singapur	3,7	0,4
Frankreich	3,1	2,6
Kanada	2,9	3,1
Deutschland	2,7	2,2
Sonstige	8,7	6,0
Barmittel	7,7	0,0

WICHTIGE HINWEISE

Für Anleger im Vereinigten Königreich: Vor einer Anlageentscheidung sollten Anleger den Prospekt lesen, der kostenfrei bei der britischen Informations- und Zahlstelle Zeidler Legal Services erhältlich ist. The Print Rooms, 164 - 180 Union Street, London SE1 0LH. Telefon: +44 (0)20 33195 0076. E-Mail: facilities_agent@zeidlerlegalservices.com. Dieses Factsheet wurde von Cullen Funds PLC herausgegeben. Cullen Funds PLC wurde am 13. Mai 2010 unter der Registernummer 4843380 gegründet und ist als OGAW im Sinne der OGAW-Verordnungen von der irischen Finanzaufsichtsbehörde genehmigt. Cullen Funds PLC ist von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (FCA) im Vereinigten Königreich zum Vertrieb zugelassen. Registernummer: 536682.

Für Anleger in Singapur: Der Teilfonds ist bei der Währungsbehörde Singapurs ("MAS") als beschränkter ausländischer Organismus registriert. Der Organismus ist nicht von der MAS zugelassen oder anerkannt und Anteile des Organismus dürfen Privatanlegern in Singapur nicht angeboten werden. Dieses Factsheet und jegliche Informationen bezüglich des Organismus sind kein Prospekt im Sinne des Securities and Futures Act in Singapur und deswegen ist die Prospekthaftpflicht im Sinne dieses Gesetzes nicht anwendbar.

Für Anleger in der Schweiz: Der Vertreter und die Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenfrei beim Schweizer Vertreter erhältlich.

MSCI ESG Research LLC's ("MSCI ESG"): Fund Metrics and Ratings (the "Information") provide environmental, social and governance data with respect to underlying securities within more than 31.000 multi-asset class Mutual Funds and ETFs globally. MSCI ESG is a Registered Investment Adviser under the Investment Advisers Act of 1940. MSCI ESG materials have not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. None of the Information constitutes an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. None of the Information can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information.

Nicht zur Verbreitung oder Weitergabe an US-amerikanische Anleger.

TEILFONDSRENDITE (%)

Jahr	I2 Acc USD	Index
Laufendes Jahr (YTD)	3,67	3,53
2024	-0,32	18,67
2023	9,77	23,79
2022	-2,72	-18,14
2021	17,21	21,82
2020	-4,47	15,90
2019	14,22	27,67
2018	-8,54	-8,71
2017 (02.10 - 29.12)	0,70	5,29

Quelle: Cullen Capital Management. Renditeangaben in USD, NIW-Vergleich, nach Quellensteuern.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und der Ertrag daraus können sowohl sinken als auch steigen und Sie werden möglicherweise den ursprünglichen Betrag nicht zurückbekommen. Fonds, die in Aktien anlegen, sind möglicherweise volatil als Fonds, die in anderen Anlageklassen wie Barmitteln oder Anleihen anlegen, und die Renditen sind von den Marktbedingungen, Wechselkursen und der Steuersituation des Anlegers abhängig.

KONTAKT

Telefonnummer New York +1 212 644 1800

Handels-Telefon +353 1 241 7156

Annahmeschluss 16 Uhr Ortszeit Dublin

E-Mail info@cullenfunds.com

Website cullenfunds.eu

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Bezeichnung der Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	CUSIP	SEDOL
INSTITUTIONELLE LK: 1,00% JVG: 0,75% Mindestzeichnung: USD 1.000.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)				
I1 Dist EUR H	IE00BDCK1K50	CCMGPDJ ID	G2601V145	BDCK1K5
I1 Dist GBP H	IE00BDCK1F08	CCMGPDF ID	G2601V103	BDCK1F0
I1 Dist USD	IE00BDCK1949	CCMGPDH ID	G2601V202	BDCK194
I2 Acc EUR H	IE00BDCK1J46	CCMGPDJ ID	G2601V137	BDCK1J4
I2 Acc GBP H	IE00BDCK1D83	CCMGPDE ID	G2601U881	BDCK1D8
I2 Acc USD	IE00BDCK1832	GPDAIU ID	G2601U840	BDCK183
PRIVATANLEGER LK: 1,75% JVG: 1,50% Mindestzeichnung: USD 1.000 (oder Fremdwährungsäquivalent)				
A1 Dist EUR H	IE00BDCK1M74	CCMGPDJ ID	G2601V160	BDCK1M7
A1 Dist GBP H	IE00BDCK1H22	CCMGPDH ID	G2601V129	BDCK1H2
A1 Dist USD	IE00BDCK1C76	CCMGPDJ ID	G2601U873	BDCK1C7
A2 Acc EUR H	IE00BDCK1L67	CCMGPDK ID	G2601V152	BDCK1L6
A2 Acc GBP H	IE00BDCK1G15	CCMGPDG ID	G2601V111	BDCK1G1
A2 Acc USD	IE00BDCK1B69	CCMGPDJ ID	G2601U865	BDCK1B6
LEVEL LOAD LK: 2,25% JVG: 2,00% Mindestzeichnung: USD 1.000				
N1 Dist USD	IE00BDCK1N81	CCMGPDN ID	G2601V178	BDCK1N8
N2 Acc USD	IE00BDCK1P06	CCMGPN2 ID	G2601V186	BDCK1P0

!LK: Laufende Kosten; JVG: Jährliche Verwaltungsgebühr

DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNGEN (USD)

	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024
I1 Dist EUR H	-	-	-	-
I1 Dist GBP H	-	-	-	-
I1 Dist USD	11,94c	15,46c	22,19c	12,94c
I2 Acc EUR H	-	-	-	-
I2 Acc GBP H	-	-	-	-
I2 Acc USD	-	-	-	-
A1 Dist EUR H	-	-	-	-
A1 Dist GBP H	-	-	-	-
A1 Dist USD	10,87c	14,09c	20,27c	11,84c
A2 Acc EUR H	-	-	-	-
A2 Acc GBP H	-	-	-	-
A2 Acc USD	-	-	-	-
N1 Dist USD	10,56c	13,72c	19,75c	11,56c
N2 Acc USD	-	-	-	-